

Wabtec Luxembourg S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Grand Duché de Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 205.256

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

DU 22 NOVEMBRE 2016

Numéro 3196/2016

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-second day of November,
Before us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand
Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the sole shareholder
of **Wabtec Luxembourg S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à
responsabilité limitée*) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg,
with registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy
of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and
Companies (R.C.S. Luxembourg) (**RCS**) under number B 205.256 (the **Company**). The
Company has been incorporated on March 24, 2016 pursuant to a deed of Maître Marc
Loesch, prenamed, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*
on June 29, 2016 under number 1888. The articles of association of the Company (the
Articles) have not been amended since the incorporation of the Company.

There appeared:

Westinghouse Air Brake Technologies Corporation, a corporation governed
by the laws of the State of Delaware, United States of America, with registered office at

1001 Air Brake Avenue, Wilmerding, Pennsylvania 15148, United States of America, registered with the Secretary of State of Delaware under file number 25-1615902 (the **Sole Shareholder**),

here represented by Régis Galiotto, notary clerk, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The Sole Shareholder has requested the undersigned notary to record the following;

I. That the Sole Shareholder holds all the shares in the share capital of the Company;

II. That the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Increase of the share capital of the Company by an amount of two million Euro (EUR 2,000,000.-) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares, having a par value of one Euro (EUR 1.-) per share to two million twelve thousand five hundred Euro (EUR 2,012,500.-) by way of the issue of two million (2,000,000) new shares having a par value of one Euro (EUR 1.-) per share, with such shares having the rights and obligations as the existing shares of the Company.

2. Subscription to and payment of the increase of the share capital as described in item 1. above by way of a payment in kind.

3. Subsequent amendment to article 6 of the Articles in order to reflect the changes adopted under item 1. above.

4. Amendment to the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company (each an **Authorized Representative**), each individually, to proceed in the

name and on behalf of the Company with the registration of the above changes in the register of shareholders of the Company.

5. Miscellaneous.

III. That the Sole Shareholder has taken the following resolutions:

First Resolution:

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of two million Euro (EUR 2,000,000.-) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares, having a par value of one Euro (EUR 1.-) per share to two million twelve thousand five hundred Euro (EUR 2,012,500.-) by way of the issue of two million (2,000,000) new shares having a par value of one Euro (EUR 1.-) per share, with such shares having the rights and obligations as the existing shares of the Company.

Second Resolution:

The Sole Shareholder resolves to accept and record the following subscription to and full payment of the capital increase as follows:

Subscription – Payment

The Sole Shareholder, represented as state above, hereby declares that it subscribes to two million (2,000,000) new shares having a par value of one Euro (EUR 1.-) per share, and fully pays up such shares by a contribution in kind consisting of a claim having a fair market value in an aggregate amount of two million Euro (EUR 2,000,000.-) (the **Claim**).

The contribution in kind of the Claim from the Sole Shareholder to the Company is to be allocated to the nominal share capital account of the Company.

The valuation of the contribution in kind of the Claim is evidenced by a certificate issued on the date hereof by the management of the Sole Shareholder and acknowledged and approved by the management of the Company. It results from such certificate that, as of the date of such certificate:

- the Sole Shareholder holds the Claim, is solely entitled to the Claim and

possesses the power to dispose of the Claim;

- the Claim is certain and will be due and payable on its due date without deduction (*certain, liquide et exigible*);

- based on generally accepted accounting principles, the Claim contributed to the Company has a fair market value of at least two million Euro (EUR 2,000,000.-) and no material changes have occurred which would have depreciated the contribution made to the Company;

- the Claim contributed to the Company is freely transferable by the Sole Shareholder to the Company and is not subject to any restrictions or encumbered with any pledge or lien limiting its transferability or reducing its value;

- all formalities to transfer the legal ownership of the Claim to the Company have been or will be accomplished by the Sole Shareholder immediately upon receipt of a certified copy of the notarial deed documenting the contribution of the Claim by the Sole Shareholder to the Company; and

- upon the contribution of the Claim by the Sole Shareholder to the Company, the Company will become the full owner of the Claim which will be extinguished by way of a confusion (*extinction par confusion*) for the purposes of article 1300 of the Luxembourg Civil Code.

Third Resolution:

As a consequence of the foregoing resolutions, the Sole Shareholder resolves to amend article 6 of the Articles which shall henceforth read as follows:

“**Art. 6.** The subscribed share capital of the Company is set at two million twelve thousand five hundred Euro (EUR 2,012,500.-), represented by two million twelve thousand five hundred (2,012,500) Shares having a par value of one Euro (EUR 1.-) each.”

Fourth Resolution:

The Sole Shareholder resolves to amend the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any Authorized Representative, each individually, to proceed in the name and on behalf of

the Company with the registration of the above changes in the register of shareholders of the Company.

ESTIMATE OF COSTS

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately two thousand eight hundred Euros (2,800.- EUR).

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same appearing party and in case of divergences between the English and the French versions, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

This document having been read to the proxyholder of the appearing party, who is known to the undersigned notary by his/her surname, name, civil status and residence, the said proxyholder of the appearing party signed the present deed together with the undersigned notary.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux mille seize, le vingt-deuxième jour du mois de novembre,

Pardevant nous, Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) de l'associé unique de Wabtec Luxembourg S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 46A, avenue J.F. Kennedy, L 1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) (**RCS**) sous le numéro B 205.256 (la **Société**). La Société a été constituée le 24 mars 2016 suivant un acte de Maître Marc Loesch, prénommé, publié au Mémorial C,

Recueil des Sociétés et Associations numéro 1888 du 29 juin 2016. Les statuts de la Société (les Statuts) n'ont pas été modifiés depuis la date de constitution de la Société.

A comparu:

Westinghouse Air Brake Technologies Corporation, une société régie par les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social au 1001 Air Brake Avenue, Wilmerding, Pennsylvanie 15148, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secretary of State of Delaware sous le numéro 25-1615902 (l'**Associé Unique**),

ici représentée par Régis Galiotto, clerc de notaire, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante ainsi que par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte notarié pour être soumise ensemble aux formalités de l'enregistrement.

L'Associé Unique a requis le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

I. Que l'Associé Unique détient toutes les parts sociales dans le capital social de la Société;

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de deux millions d'Euros (EUR 2.000.000,-) dans le but de porter le capital social de la Société de son montant actuel de douze mille cinq cents Euros (EUR 12.500,-) représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) par part sociale, à deux millions douze mille cinq cents Euros (EUR 2.012.500,-), par l'émission de deux millions (2.000.000) nouvelles parts sociales de la Société ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) par part sociale, lesquelles ont les mêmes droits et obligations que ceux attachés aux parts sociales existantes de la Société.

2. Souscription à et libération de l'augmentation du capital social tel que décrit au point 1. ci-dessus par un apport en nature.

3. Modification subséquente de l'article 6 des Statuts afin de refléter les changements adoptés au point 1. ci-dessus.

4. Modification du registre des associés de la Société afin de refléter les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité donnée à tout gérant de la Société (chacun un Représentant Autorisé), chacun individuellement, pour procéder au nom et pour le compte de la Société à l'inscription des changements ci-dessus dans le registre des associés de la Société.

5. Divers.

III. Que l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

Première Résolution:

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de deux millions d'Euros (EUR 2.000.000,-) dans le but de porter le capital social de la Société de son montant actuel de douze mille cinq cents Euros (EUR 12.500,-) représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) par part sociale, à deux millions douze mille cinq cents Euros (EUR 2.012.500,-), par l'émission de deux millions (2.000.000) nouvelles parts sociales de la Société ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) par part sociale, lesquelles ont les mêmes droits et obligations que ceux attachés aux parts sociales existantes.

Deuxième résolution:

L'Associé Unique décide d'accepter et d'enregistrer la souscription suivante ainsi que la libération intégrale de l'augmentation du capital comme suit:

Souscription – Libération

L'Associé Unique, représenté tel que décrit ci-avant, déclare par la présente souscrire à deux millions (2.000.000) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) par part sociale, et libère entièrement lesdites parts sociales par un apport en nature consistant en une créance ayant une valeur marchande d'un montant total de deux millions d'Euros (EUR 2.000.000,-) (la Créance).

L'apport en nature de la Créance de l'Associé Unique à la Société sera affecté au compte capital social nominal de la Société.

L'évaluation de l'apport en nature de la Créance est documentée par un certificat émis à la date des présentes par la gérance de l'Associé Unique et pris en considération et approuvé par la gérance de la Société. Il résulte de ce certificat que, à la date dudit certificat :

- l'Associé Unique détient la Créance, est le seul ayant-droit de la Créance et possède le pouvoir de disposer de la Créance;
- la Créance est certaine et deviendra liquide et exigible à sa date d'échéance sans déduction aucune;
- sur base des principes comptables généralement acceptés, la Créance apportée à la Société a une valeur marchande d'au moins deux millions d'Euros (EUR 2.000.000,-) et aucun changement matériel ne s'est produit qui aurait pu déprécier la valeur de l'apport fait à la Société;
- la Créance apportée à la Société est librement cessible par l'Associé Unique à la Société et n'est sujette à aucune restriction ou grevée d'aucun nantissement ou gage ou toute autre sûreté qui pourrait limiter sa cession ou réduire sa valeur;
- toutes les formalités afin de céder la propriété légale de la Créance à la Société ont été ou seront accomplies par l'Associé Unique immédiatement dès réception d'une copie certifiée de l'acte notarié documentant l'apport de la Créance de l'Associé Unique à la Société ; et
- immédiatement après l'apport de la Créance de l'Associé Unique à la Société, la Société deviendra le seul propriétaire de la Créance, laquelle sera éteinte par voie de confusion pour les besoins de l'article 1300 du Code Civil luxembourgeois.

Troisième Résolution:

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'Associé Unique décide de modifier l'article 6 des Statuts qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art.6.** Le capital social souscrit de la Société est fixé à deux millions douze mille cinq cents Euros (EUR 2.012.500,-), représenté par deux millions douze mille cinq

cents (2.012.500) Parts Sociales ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) chacune. »

Quatrième Résolution:

L'Associé Unique décide de modifier le registre des associés de la Société afin de refléter les modifications ci-dessus et donne pouvoir et autorité à tout Représentant Autorisé, chacun individuellement, pour procéder au nom et pour le compte de la Société à l'inscription des changements ci-dessus dans le registre des associés de la Société.

ESTIMATION DES FRAIS

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte, sont estimés approximativement à la somme de deux mille huit cents Euros (EUR 2.800.-).

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête du mandataire de la partie comparante, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de ce même mandataire et en cas de divergence entre les versions anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

Dont acte,

Fait et passé, même date qu'en tête des présentes à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, connu du notaire soussigné par son nom, prénom usuel, état civil et demeure, ledit mandataire a signé, avec le notaire soussigné, le présent acte.

signé: R. GALIOTTO et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 1^{er} décembre 2016.
Relation: 1LAC/2016/38003
Reçu soixante-quinze euros
(75.- EUR)

Le Receveur (s) P. MOLLING.

- POUR EXPEDITION CONFORME -

Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 29 décembre 2016.